

Grupa Kapitałowa ABC Data S.A.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2018 ROKU**



Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	2
Śródroczny skrócony skonsolidowany bilans	3
Śródroczny skrócony skonsolidowany bilans	4
Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	5
Śródroczne skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	6
Dodatkowe noty objaśniające	7
1. Informacje ogólne	7
2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	7
3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	8
4. Porównywalność danych	9
5. Sezonowość działalności	12
6. Informacje dotyczące segmentów działalności	12
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13
8. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	13
9. Podatek dochodowy	14
10. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	14
10.1. Kupno i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	14
10.2. Kupno i sprzedaż wartości niematerialnych	14
10.3. Leasing finansowy	14
11. Zapasy	14
12. Rezerwy	15
13. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	16
14. Kapitał	17
15. Rachunkowość zabezpieczeń	17
16. Zarządzanie kapitałem	18
17. Zobowiązania warunkowe	19
17.1. Zobowiązania warunkowe dotyczące opłat reprograficznych	19
17.2. Rozliczenia podatkowe	19
18. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	20
19. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	20

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 r.

	Noty	3 miesiące zakończone 31.03.2018 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31.03.2017 (niebadane)
Przychody	6	1 046 047	994 779
Koszt własny sprzedaży		(985 824)	(936 260)
Zysk brutto ze sprzedaży		60 223	58 519
Pozostałe przychody operacyjne		307	1 233
Koszty sprzedaży		(42 863)	(43 681)
Koszty ogólnego zarządu		(10 605)	(10 149)
Pozostałe koszty operacyjne		(887)	(434)
Zysk brutto na działalności operacyjnej		6 175	5 488
Przychody finansowe		4	103
Koszty finansowe		(2 603)	(2 457)
Koszty finansowe netto		(2 599)	(2 354)
Zysk brutto		3 576	3 134
Podatek dochodowy	9	(1 269)	(1 688)
Zysk netto za okres		2 307	1 446
Zysk netto za okres przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		2 450	1 568
Akcjonariuszom niekontrolującym		(143)	(122)
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		224	(599)
Zmiana netto wartości godziwej zabezpieczeń przepływów pieniężnych	15	(2 419)	6 238
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów		460	(1 185)
Inne całkowite dochody ogółem		(1 735)	4 454
CAŁKOWITY DOCHÓD za okres		572	5 900
Całkowity dochód za okres przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		715	6 022
Akcjonariuszom niekontrolującym		(143)	(122)
Zysk/(strata) na jedną akcję w zł:			
– podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy		0,02	0,01
– rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy		0,02	0,01

Ilona Weiss
 Prezes Zarządu

Andrzej Kuźniak
 Wiceprezes Zarządu

Arkadiusz Lew-Kiedrowski
 Wiceprezes Zarządu

Krystyna Cybulska
 Główna Księgowa

Warszawa, dnia 29 maja 2018 r

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 20 stanowią jego integralną część

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS na dzień 31 marca 2018 r.

		31.03.2018 <i>(niebadane)</i>	31.12.2017 <i>(przeształcone)</i>	31.03.2017 <i>(niebadane)</i> <i>(przekształcone)</i>
	Noty			
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	10	12 030	12 896	9 878
Wartości niematerialne	10	76 909	75 983	71 294
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		9 533	8 651	21 794
Aktywa kontraktowe		714	2 259	2 335
Inne należności długoterminowe		588	591	591
		99 774	100 380	105 892
Aktywa obrotowe				
Zapasy	11	407 305	365 333	354 568
Aktywa kontraktowe		25 386	34 879	35 970
Aktywa finansowe krótkoterminowe		2	786	1 143
Należności z tytułu podatku dochodowego		9 018	6 926	10 250
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		429 064	693 137	349 803
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	29 951	43 012	36 860
		900 726	1 144 073	788 594
SUMA AKTYWÓW		1 000 500	1 244 453	894 486

Ilona Weiss
Prezes Zarządu

Andrzej Kuźniak
Wiceprezes Zarządu

Arkadiusz Lew-Kiedrowski
Wiceprezes Zarządu

Krystyna Cybulska
Główna Księgowa

Warszawa, dnia 29 maja 2018 r

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 20
 stanowią jego integralną część

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS na dzień 31 marca 2018 r.

		31.03.2018 <i>(niebadane)</i>	31.12.2017 <i>(przeształcone)</i>	31.03.2017 <i>(niebadane)</i> <i>(przekształcone)</i>
PASYWA				
Kapitał zakładowy	14	125 267	125 267	125 267
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		39 825	39 825	39 825
Akcje własne		(10 065)	(10 065)	(10 065)
Pozostałe kapitały rezerwowe		(367)	1 592	3 992
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		2 266	2 042	1 286
Zyski zatrzymane/niepokryte straty		132 840	130 390	115 790
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		289 766	289 051	276 095
Udziały niekontrolujące		4 398	4 541	4 983
Kapitał własny razem		294 164	293 592	281 078
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		597	597	651
Pozostałe zobowiązania finansowe		477	557	471
Zobowiązania kontraktowe		1 939	1 434	895
Pozostałe zobowiązania		7 359	8 749	10 437
Rezerwy	12	528	528	484
		10 900	11 865	12 938
Zobowiązania krótkoterminowe				
Oprocentowane kredyty i pożyczki	13	141 824	132 684	130 030
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		15 027	15 074	14 075
Pozostałe zobowiązania finansowe		1 037	1 033	4 082
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		2 067	1 725	991
Zobowiązania kontraktowe		4 940	1 696	1 503
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		527 855	784 099	447 176
Rezerwy	12	2 686	2 685	2 613
		695 436	938 996	600 470
Zobowiązania razem		706 336	950 861	613 408
SUMA PASYWÓW		1 000 500	1 244 453	894 486

Ilona Weiss
Prezes Zarządu

Andrzej Kuźniak
Wiceprezes Zarządu

Arkadiusz Lew-Kiedrowski
Wiceprezes Zarządu

Krystyna Cybulska
Główna Księgowa

Warszawa, dnia 29 maja 2018 r.

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 20
stanowią jego integralną część

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 r.

Noty	3 miesiące zakończone 31.03.2018 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31.03.2017 (niebadane) (przeształcone)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto z działalności kontynuowanej	3 576	3 134
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	1 739	1 271
Płatności w formie akcji własnych	-	9
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	1	(32)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	264 076	269 880
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	(41 972)	44 644
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu aktywów kontraktowych	11 038	(8 832)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(257 634)	(343 112)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zobowiązań kontraktowych	3 749	(89)
Przychody finansowe	(4)	(103)
Koszty finansowe	2 603	2 457
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań pracowniczych	(47)	205
Zmiana stanu rezerw	1	(257)
Podatek dochodowy zapłacony	(3 421)	(6 257)
Pozostałe	(1 474)	5 411
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(17 769)	(31 671)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	12	35
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(1 524)	(591)
Odsetki otrzymane	5	103
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 507)	(453)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z zaciągnięcia kredytów	-	4 838
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(132)	(105)
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	9 140	(23 757)
Odsetki zapłacone	(2 793)	(2 943)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	6 215	(21 967)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(13 061)	(54 091)
Środki pieniężne na początek okresu	43 012	90 951
Środki pieniężne na koniec okresu	29 951	36 860

Ilona Weiss
 Prezes Zarządu

Andrzej Kuźniak
 Wiceprezes Zarządu

Arkadiusz Lew-Kiedrowski
 Wiceprezes Zarządu

Krystyna Cybulska
 Główna Księgowa

Warszawa, dnia 29 maja 2018 r.

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 20 stanowią jego integralną część

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 r.

Nota	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty	Zysk netto	Razem	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
3 miesiące 2018 roku										
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	125 267	39 825	(10 065)	2 042	1 592	130 390	-	289 051	4 541	293 592
Zysk netto okres	-	-	-	-	-	-	2 450	2 450	(143)	2 307
Inne całkowite dochody netto okres	-	-	-	224	(1 959)	-	-	(1 735)	-	(1 735)
Całkowity dochód okres	-	-	-	224	(1 959)	-	2 450	715	(143)	572
Płatności w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 marca 2018 roku	125 267	39 825	(10 065)	2 266	(367)	130 390	2 450	289 766	4 398	294 164
12 miesięcy 2017 roku										
Na dzień 1 stycznia 2017 roku	125 267	39 825	(10 065)	1 885	(1 070)	114 222	-	270 064	5 105	275 169
Zysk netto okres	-	-	-	-	-	-	25 976	25 976	(564)	25 412
Inne całkowite dochody netto okres	-	-	-	157	3 000	-	-	3 157	-	3 157
Całkowity dochód okres	-	-	-	157	3 000	-	25 976	29 133	(564)	28 569
Nabycie spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Płatności w formie akcji	-	-	-	-	12	-	-	12	-	12
Przeklasyfikowanie do wyniku	-	-	-	-	(350)	-	-	(350)	-	(350)
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	(9 808)	-	(9 808)	-	(9 808)
Na dzień 31 grudnia 2017 roku	125 267	39 825	(10 065)	2 042	1 592	104 414	25 976	289 051	4 541	293 592

Ilona Weiss Andrzej Kuźniak Arkadiusz Lew-Kiedrowski Krystyna Cybulska
Prezes Zarządu Wiceprezes Zarządu Wiceprezes Zarządu Główna Księgowa

Warszawa, dnia 29 maja 2018 r.

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 16 stanowią jego integralną część

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa ABC Data S.A. („Grupa”) składa się z ABC Data S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”) i jej spółek zależnych. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku. Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych jak i noty do sprawozdania z całkowitych dochodów obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku. Dane porównawcze w bilansie obejmują stan na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 marca 2017 roku. W zestawieniu zmian w kapitale własnym jako dane porównawcze zaprezentowano dane za pełny rok 2017.

Jednostka dominująca została zawiązana aktem notarialnym z dnia 25 lipca 2007 r. pod firmą ABC Data Holding S.A. Od dnia 4 stycznia 2010 roku Spółka działa pod firmą ABC Data S.A.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000287132. Spółce nadano numer statystyczny REGON 141054682.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest:

- sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,
- sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego,
- produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
- działalność związana z oprogramowaniem,
- przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
- naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
- pozostałe pozaszkolne formy edukacji.

Podmiotem dominującym najwyższego szczebla Grupy ABC Data S.A. jest MCI Capital S.A., która sprawuje kontrolę nad Grupą poprzez swoją jednostkę zależną: MCI Venture Projects Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością VI Spółka komandytowo-akcyjna.

Dnia 29 maja 2018 roku niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

Śródroczny wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji 19 kwietnia 2018 roku.

3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2018 roku.

Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji

Następujące standardy przyjęte przez Unię Europejską zostały zastosowane przez Grupę na dzień 1 stycznia 2018 roku:

- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”. Standard został przyjęty przez Unię Europejską 22 września 2016 roku i ma zastosowanie do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później;
- MSSF 9 „Instrumenty Finansowe”. Standard został przyjęty przez Unię Europejską 22 listopada 2016 roku i ma zastosowanie do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

Zastosowanie MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” po raz pierwszy

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” ustanawia tzw. Model Pięciu Kroków rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmują się w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi. Nowy standard zastąpił wszystkie dotychczasowe wymogi dotyczące ujmowania przychodów zgodnie z MSSF.

Grupa przeprowadziła analizy poszczególnych kategorii przychodów oraz umów pod kątem momentu oraz wysokości ujmowania przychodów, w wyniku których Grupa uznała iż standard ten nie ma wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Na podstawie przeprowadzonej analizy Grupa wprowadziła zmiany w sposobie prezentacji wybranych pozycji bilansowych. Aktywa z tytułu prawa Grupy do odzyskania towarów od klientów, prezentowane w pozycji „Zapasy” zostały przeklasyfikowane do pozycji „Aktywa kontraktowe”. Usługi zakupione w celu dalszej odsprzedaży klientom, prezentowane w pozycji „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności” lub „Inne należności długoterminowe” zostały przeklasyfikowane do pozycji „Aktywa kontraktowe”.

Przychody przyszłych okresów, prezentowane w pozycji „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania” lub „Pozostałe zobowiązania długoterminowe” zostały przeklasyfikowane do pozycji „Zobowiązania kontraktowe”.

Powyższe zmiany mają charakter prezentacyjny i nie wpływają na sumę bilansową Grupy. Grupa zastosowała standard retrospektywnie zgodnie z paragrafem MSSF 15.C3a. Dane porównawcze w skonsolidowanym bilansie Grupy i w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych zostały odpowiednio przekształcone. Podsumowanie wprowadzonych zmian do danych porównawczych Spółki zaprezentowano w nocie 4.

Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” określa wymogi dotyczące ujmowania i wyceny aktywów finansowych, zobowiązań finansowych i niektórych umów dotyczących kupna lub sprzedaży pozycji niefinansowych. Zastąpił on standard MSR 39 Instrumenty: ujmowanie i wycena.

MSSF 9 zastępuje model „straty poniesionej” w MSR 39 modelem „straty oczekiwanej” ECL (*Estimation of Credit Loss- oczekiwana strata kredytowa*).

Grupa ocenia, że zastosowanie standardu nie wpłynęło istotnie na sposób wyceny posiadanych instrumentów finansowych. Grupa nie zidentyfikowała istotnych zmian w klasyfikacji aktywów finansowych, które skutkowałyby zmianą metody ich wyceny.

W ramach wdrożenia MSSF 9 Grupa opracowała metodologię kalkulacji oczekiwanej straty kredytowej dla należności handlowych, która została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2017.

4. Porównywalność danych

W sprawozdaniu finansowym za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 roku Grupa prezentowała zobowiązanie z tytułu rabatów od jednostek wynajmujących nieruchomości Grupie, otrzymanych z góry za cały okres obowiązywania wieloletnich umów najmu, w całości jako inne zobowiązania krótkoterminowe. Ponadto całość przychodów przyszłych okresów, czynnych rozliczeń międzyokresowych i depozytów złożonych przez kontrahentów była prezentowana w pozycjach krótkoterminowych.

W niniejszym sprawozdaniu dane w bilansie na dzień 31 marca 2017 roku zostały przekształcone tak, aby uzyskać porównywalność z danymi na dzień 31 marca 2018 . Części ww. zobowiązań i należności, które na dzień 31 marca 2017 roku przysługiwały do spłaty lub rozliczenia po dacie 31 marca 2018 roku zostały zaprezentowane w pozycjach długoterminowych.

Poniższe tabele przedstawiają przekształcenie bilansu na dzień 31 grudnia 2017 roku, 31 marca 2017 roku oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy 2017 roku wynikające z wdrożenia MSSF 15. Bilans na dzień 31.03.2017 roku zawiera ponadto zmiany prezentacyjne opisane powyżej.

Bilans na dzień 31.12.2017

	31.12.2017 (zaraportowane)	Zmiana prezentacji	31.12.2017 (przekształcone)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	12 896	-	12 896
Wartości niematerialne	75 983	-	75 983
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	8 651	-	8 651
Aktywa kontraktowe	-	2 259	2 259
Inne należności długoterminowe	2 850	(2 259)	591
	100 380	0	100 380
Aktywa obrotowe			
Zapasy	397 447	(32 114)	365 333
Aktywa kontraktowe	-	34 879	34 879
Aktywa finansowe krótkoterminowe	786	-	786
Należności z tytułu podatku dochodowego	6 926	-	6 926
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	695 902	(2 765)	693 137
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	43 012	-	43 012
	1 144 073	-	1 144 073
SUMA AKTYWÓW	1 244 453	-	1 244 453

	31.12.2017 (zaraportowane)	Zmiana prezentacji	31.12.2017 (przekształcone)
PASYWA			
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)			
Udziały niekontrolujące	4 541	-	4 541
Kapitał własny razem	289 051	-	289 051
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	597	-	597
Pozostałe zobowiązania finansowe	557	-	557
Zobowiązania kontraktowe	-	1 434	1 434
Pozostałe zobowiązania	10 183	(1 434)	8 749
Rezerwy	528	-	528
	11 865	-	11 865
Zobowiązania krótkoterminowe			
Oprocentowane kredyty i pożyczki	132 684	-	132 684
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	15 074	-	15 074
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 033	-	1 033
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 725	-	1 725
Zobowiązania kontraktowe	-	1 696	1 696
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	785 795	(1 696)	784 099
Rezerwy	2 685	-	2 685
	938 996	-	938 996
Zobowiązania razem	950 861	-	950 861
SUMA PASYWÓW	1 244 453	-	1 244 453

Bilans na dzień 31.03.2017

AKTYWA

Aktywa trwałe

	31.03.2017 (zaraportowane)	Zmiana prezentacji	31.03.2017 (przekształcone)
Rzeczowe aktywa trwałe	9 878	-	9 878
Wartości niematerialne	71 294	-	71 294
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	21 794	-	21 794
Aktywa kontraktowe	-	2 335	2 335
Inne należności długoterminowe	-	591	591
	102 966	2 926	105 892

Aktywa obrotowe

Zapasy	385 338	(30 770)	354 568
Aktywa kontraktowe	-	35 970	35 970
Aktywa finansowe krótkoterminowe	1 143	-	1 143
Należności z tytułu podatku dochodowego	10 250	-	10 250
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	357 929	(8 126)	349 803
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36 860	-	36 860
	791 520	(2 926)	788 594

SUMA AKTYWÓW

	894 486	-	894 486
--	----------------	----------	----------------

	31.03.2017 (zaraportowane)	Zmiana prezentacji	31.03.2017 (przekształcone)
--	-------------------------------	-----------------------	--------------------------------

PASYWA

Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)

Udziały niekontrolujące	4 983	-	4 983
Kapitał własny razem	276 095	-	276 095

Zobowiązania długoterminowe

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	651	-	651
Pozostałe zobowiązania finansowe	471	-	471
Zobowiązania kontraktowe	-	895	895
Pozostałe zobowiązania	-	10 437	10 437
Rezerwy	484	-	484
	1 606	11 332	12 938

Zobowiązania krótkoterminowe

Oprocentowane kredyty i pożyczki	130 030	-	130 030
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	14 075	-	14 075
Pozostałe zobowiązania finansowe	4 082	-	4 082
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	991	-	991
Zobowiązania kontraktowe	-	1 503	1 503
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	460 011	(12 835)	447 176
Rezerwy	2 613	-	2 613
	611 802	(11 332)	600 470

Zobowiązania razem

	613 408	-	613 408
--	----------------	----------	----------------

SUMA PASYWÓW

	894 486	-	894 486
--	----------------	----------	----------------

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	<i>3 miesiące zakończone 31.03.2017 (zaraportowane)</i>	<i>Zmiana prezentacji</i>	<i>3 miesiące zakończone 31.03.2017 (przekształcone)</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto z działalności kontynuowanej	3 134	-	3 134
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	1 271	-	1 271
Płatności w formie akcji własnych	9	-	9
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(32)	-	(32)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	269 035	845	269 880
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	36 657	7 987	44 644
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu aktywów kontraktowych	-	(8 832)	(8 832)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(343 201)	89	(343 112)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zobowiązań kontraktowych	-	(89)	(89)
Przychody finansowe	(103)	-	(103)
Koszty finansowe	2 457	-	2 457
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań pracowniczych	12 205	-	205
Zmiana stanu rezerw	(257)	-	(257)
Podatek dochodowy zapłacony	(6 257)	-	(6 257)
Pozostałe	5 411	-	5 411
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(31 671)	-	(31 671)

5. Sezonowość działalności

Sprzedaż sprzętu komputerowego oraz elektroniki użytkowej podlega wahaniom sezonowym. Wyższe przychody i zyski operacyjne są zazwyczaj osiągane w drugiej połowie roku. Szczyt sprzedaży przypada na miesiące listopad i grudzień. Zjawisko to ma bezpośredni wpływ na wielkość należności z tytułu dostaw i usług oraz stopień wykorzystania kredytów bankowych.

6. Informacje dotyczące segmentów działalności

Grupa zajmuje się jednorodną działalnością handlową. Jako segmenty operacyjne Grupa zidentyfikowała Spółkę dominującą oraz spółki zależne prowadzące działalność dystrybucyjną w Czechach, Słowacji, Litwie, Niemczech, Rumunii i na Węgrzech. Segmenty te spełniają kryteria łączenia określone w MSSF 8.12, tzn. posiadają zbliżone cechy ekonomiczne, oferują taki sam asortyment towarów, prowadzą sprzedaż do takich samych kategorii klientów, wykorzystują jednakowe metody w dystrybucji.

Nabyta w 2016 roku spółka S4E prowadzi działalność obejmującą dystrybucję sprzętu komputerowego i oprogramowania oraz działalność usługową. W ocenie Zarządu charakterystyka modelu biznesowego i działalności prowadzonej przez S4E nie stanowi odrębnego (od dotychczasowej działalności) segmentu operacyjnego.

W związku z powyższym Grupa wyodrębnia tylko jeden segment operacyjny.

Informacje o obszarach geograficznych

Przychody ze sprzedaży według siedziby kraju klienta:

	<i>3 miesiące zakończone 31.03.2018 (niebadane)</i>	<i>3 miesiące zakończone 31.03.2017 (niebadane) (przekształcone/*)</i>
Polska	749 053	691 245
Rynki bezpośrednie	178 437	158 386
Kraje UE	107 788	132 678
Pozostałe kraje	10 769	12 470
	1 046 047	994 779

Rynki bezpośrednie to Czechy, Litwa, Słowacja, Węgry, Rumunia

*/*W sprawozdaniu za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 roku sprzedaż do klientów z Niemiec była prezentowana w pozycji „Rynki bezpośrednie”, a w niniejszym sprawozdaniu w pozycji „Kraje UE”.*

7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów śródrocznego skróconego skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się z następujących pozycji:

	<i>31.03.2018 (niebadane)</i>	<i>31.03.2017 (niebadane)</i>
Środki pieniężne w banku i w kasie	29 493	35 482
Lokaty krótkoterminowe	-	-
Inne środki pieniężne	458	1 378
	29 951	36 860

8. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W dniu 9 maja 2018 roku Zarząd ABC Data S.A. podjął uchwałę w sprawie rekomendacji Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki przeznaczenia całego zysku netto za rok obrotowy 2017 w wysokości 35.117 tys. PLN na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy.

Ponadto zarząd zarekomendował przeznaczenie na wypłatę dywidendy kwoty 3 716 tys. PLN z kapitału zapasowego.

Łączna kwota dywidendy zarekomendowana do wypłaty to 38 833 tys. PLN t.j. 0,31 PLN na jedną akcję.

Po wyłączeniu zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy w wysokości 0,08 PLN na jedną akcję, wypłaconej akcjonariuszom 8 grudnia 2017 roku, do wypłaty pozostaje 0,23 PLN na jedną akcję.

Grupa nie wypłaciła dywidendy z zysku za rok obrotowy 2016.

9. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego w rachunku zysków i strat przedstawiają się następująco:

	<i>3 miesiące zakończone 31.03.2018 (niebadane)</i>	<i>3 miesiące zakończone 31.03.2017 (niebadane)</i>
Bieżący podatek dochodowy	(1 681)	(1 769)
Odroczony podatek dochodowy	412	81
Podatek dochodowy ujęty w zysku netto za bieżący okres	(1 269)	(1 688)

10. Rzeczowe aktywa trwale i wartości niematerialne

10.1. Kupno i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2018 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwale o wartości 357 tys. PLN (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 roku: 432 tys. PLN).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2018 roku Grupa sprzedała rzeczowe aktywa trwale o wartości netto 6 tys. PLN (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 roku: 3 tys. PLN).

10.2. Kupno i sprzedaż wartości niematerialnych

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2018 roku Grupa nabyła składniki wartości niematerialnych o wartości 1 167 tys. PLN (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 roku: 159 tys. PLN).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2018 roku i w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 nie sprzedała składników wartości niematerialnych.

10.3. Leasing finansowy

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2018 roku Grupa nie zawarła umowy leasingu finansowego.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 roku Grupa zawarła umowę leasingu finansowego. Przedmiotem umowy jest samochód osobowy o wartości 93 tys. PLN.

11. Zapasy

Na dzień 31 marca 2018 roku wartość odpisu aktualizującego zapasy do możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto wynosiła 13 012 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 12 360, a na dzień 31 marca 2017 roku: 13 141 tys. PLN). Zmiana wysokości odpisu ujmowana jest w pozycji „Koszt własny sprzedaży”.

12. Rezerwy

	<i>Koszty gwarancji</i>	<i>Umowy rodzące obciążenia</i>	<i>Inne rezerwy</i>	<i>Razem</i>
Wartość na dzień 1 stycznia 2018 r.	2 795	418	0	3 213
Utworzone	-	-	-	-
Rozwiązane	(1)	-	-	(1)
Różnice kursowe z przeliczenia	2	-	-	2
Wartość na dzień 31 marca 2018 r.	2 796	418	-	3 214
Część długoterminowa	528	-	-	528
Część krótkoterminowa	2 268	418	0	2 686

	<i>Koszty gwarancji</i>	<i>Umowy rodzące obciążenia</i>	<i>Inne rezerwy</i>	<i>Razem</i>
Wartość na dzień 1 stycznia 2017 r.	2 832	522	-	3 354
Utworzone	-	-	-	-
Rozwiązane	(233)	-	-	(233)
Różnice kursowe z przeliczenia	(24)	-	-	(24)
Wartość na dzień 31 marca 2017 r.	2 575	522	0	3 097
Część długoterminowa	484	-	-	484
Część krótkoterminowa	1 952	522	139	2 613

Koszty gwarancji

Grupa tworzy rezerwę na koszty obsługi reklamacji z tytułu gwarancji i rękojmi udzielonych na sprzedane towary. Rezerwa ta jest szacowana na podstawie wielkości sprzedaży, długości okresów gwarancyjnych, danych historycznych dotyczących wadliwości towarów i związanych z tym strat oraz aktualnych kosztów funkcjonowania działu serwisu. Grupa przewiduje, że rezerwa w wysokości 2 268 tys. PLN zostanie wykorzystana w okresie 12 miesięcy do 31 marca 2019 r., natomiast pozostała część rezerwy po 31 marca 2019 r.

Umowy rodzące obciążenia

Grupa tworzy także rezerwę w związku z otwartymi na dzień bilansowy zamówieniami zakupu towarów, które zostaną zrealizowane przez dostawców po cenach wyższych niż możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto. Grupa dokonuje oszacowania wielkości rezerwy na podstawie szczegółowej analizy kształtowania się cen sprzedaży towarów w okresie po dacie bilansu. Zarówno utworzenie rezerwy jak i jej rozwiązanie są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych. Grupa przewiduje wykorzystanie całej kwoty rezerwy w 2018 r.

13. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Informację o kredytach i zmianie zadłużenia w poszczególnych bankach przedstawia poniższa tabela:

w tysiącach PLN	Waluta	Oprocentowanie	Termin zapadalności	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Polska Kasa Opieki S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	15.12.2018	3 577	18 244	7
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Polska Kasa Opieki S.A.	EUR	Euribor 1M+marża	15.12.2018	19 431	656	10 013
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Polska Kasa Opieki S.A.	USD	Libor 1M+marża	15.12.2018	8 116	-	2 030
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	28.04.2018	-	16 154	1 022
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.	EUR	Euribor 1M+marża	28.04.2018	-	1 054	6 244
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Millennium S.A.	USD	Libor 1M+marża	28.04.2018	168	42	4
Kredyt w rachunku cash pool - Bank ING Bank Śląski S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	31.12.2025	-	-	3 462
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank ING Bank Śląski S.A.	EUR	Euribor 1M+marża	31.12.2025	18 055	21 377	8 289
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank ING Bank Śląski S.A.	USD	Libor 1M+marża	31.12.2025	6 074	-	3 274
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank ING Bank Śląski S.A.	CZK	Pribor 1M+marża	31.12.2025	4 395	49	6 044
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank ING Bank Śląski S.A.	RON	Robor 1M+marża	n/d	-	-	1
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Societe Generale	PLN	Wibor 1M+marża	n/d	-	-	163
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Societe Generale	EUR	Euribor 1M+marża	n/d	-	-	36 046
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Societe Generale	USD	Libor 1M+marża	n/d	-	-	21
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Societe Generale	HUF	Bubor 1M+marża	n/d	-	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym - BGŻ BNP Paribas	PLN	Wibor 1M+marża	01.12.2025	2 304	6 730	3 801
Kredyt w rachunku bieżącym - BGŻ BNP Paribas	EUR	Euribor 1M+marża	01.12.2025	15 336	11 237	29 382
Kredyt w rachunku bieżącym - BGŻ BNP Paribas	USD	Libor 1M+marża	01.12.2025	-	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym - Bank Handlowy w Warszawie S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	n/d	-	-	1 194
Kredyt w rachunku bieżącym - mBank S.A.	PLN	Wibor overnight +marża	13.07.2018	22 508	42 165	-
Kredyt w rachunku bieżącym - mBank S.A.	EUR	Euribor overnight +marża	13.07.2018	6 647	209	-
Kredyt w rachunku bieżącym - mBank S.A.	USD	Libor overnight +marża	13.07.2018	10 837	-	-
Kredyt handlowy - Bank Handlowy w Warszawie S.A.	PLN	Wibor 3M+marża	n/d	-	-	10 800
Kredyt handlowy - Bank Handlowy w Warszawie S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	n/d	-	-	5 000
Kredyt odnawialny - mBank S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	26.06.2018	5 000	5 000	-
Kredyt w rachunku bieżącym - Alior Bank	PLN	Wibor 3M+marża	31.12.2018	9 868	9 767	3 233
Kredyt w rachunku bieżącym - Credit Agricole	PLN	Wibor 1M+marża	15.06.2018	9 508	-	-
Razem				141 824	132 684	130 030

Zabezpieczeniem kredytów bankowych jest pisemne oświadczenie Grupy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 97 ust. 1-2 ustawy Prawo bankowe wraz z upoważnieniem dla banków do wystawienia bankowego tytułu

egzekucyjnego lub oświadczenie o poddaniu się egzekucji złożone w formie aktu notarialnego w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego lub weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową. Kredyty spółki S4E S.A. są ponadto zabezpieczone cesją wierzytelności od określonej grupy kontrahentów i cesją należności z tytułu umowy faktoringu zawartej z bankiem, który udzielił kredytu.

Zobowiązania z tytułu odsetek są zazwyczaj rozliczane w okresach miesięcznych w ciągu całego roku obrotowego.

14. Kapitał

Kapitał zakładowy

Na dzień 31 marca 2018 roku struktura akcjonariatu przedstawiała się następująco:

	Liczba akcji	Liczba głosów na WZA	% posiadanych głosów
MCI Venture Projects sp. z o.o. VI S.K.A.	76 060 378	76 060 378	60,72%
OFE PZU "Złota Jesień"	9 650 000	9 650 000	7,70%
Pozostali Akcjonariusze	39 556 521	39 556 521	31,58%
Razem	125 266 899	125 266 899	100,00%

15. Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa zabezpiecza ryzyko walutowe związane ze sprzedażą indeksowaną do kursu EUR i USD oraz denominowaną w EUR i USD przy zastosowaniu walutowych pozycji monetarnych, tj. zobowiązań handlowych pomniejszonych o należności handlowe i środki pieniężne oraz powiększonych / pomniejszonych o nominalną wartość kontraktów FX Forward oraz FX Swap na sprzedaż / zakup waluty. Grupa wyznacza desygnowane walutowe pozycje monetarne jako instrumenty zabezpieczające w modelu zabezpieczenia przepływów pieniężnych i ujmuje je zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

W tabelach poniżej przedstawione zostały podstawowe parametry walutowych pozycji monetarnych wyznaczonych na instrumenty zabezpieczające, w tym okresy, w których wystąpią przepływy pieniężne z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych oraz w których wpłyną one na wynik finansowy, a także ich wartość godziwa w tysiącach polskich złotych na dzień 31 marca 2018 roku.

Instrumenty zabezpieczające – EUR

Typ instrumentu	Wartość nominalna		Wartość godziwa*		Oczekiwany okres realizacji pozycji	
	31.03.2018	31.03.2017	31.03.2018	31.03.2017	31.03.2018	31.03.2017
Zobowiązania handlowe	(73 129)	(74 961)	(73 129)	(74 961)	kwiecień/maj 2018	kwiecień/maj 2017
Należności handlowe	58 379	83 437	58 379	83 437	kwiecień/maj 2018	kwiecień/maj 2017
Środki pieniężne	(59 089)	(90 945)	(59 089)	(90 945)	kwiecień/maj 2018	kwiecień/maj 2017
FX Forward EUR	(29 460)	(42 684)	(24)	26	kwiecień/maj 2018	kwiecień/maj 2017
Pozycje monetarne razem:	(103 299)	(125 153)	(73 863)	(82 443)		

Instrumenty zabezpieczające – USD

Typ instrumentu	Wartość nominalna		Wartość godziwa*		Oczekiwany okres realizacji pozycji	
	31.03.2018	31.03.2017	31.03.2018	31.03.2017	31.03.2018	31.03.2017
Zobowiązania handlowe	(69 384)	(62 456)	(69 384)	(62 456)	kwiecień/maj 2018	kwiecień/maj 2017
Należności handlowe	10 297	7 695	10 297	7 695	kwiecień/maj 2018	kwiecień/maj 2017
Środki pieniężne	(25 134)	(4 793)	(25 134)	(4 793)	kwiecień/maj 2018	kwiecień/maj 2017
FX Forward USD	(13 656)	-	(4)	-	kwiecień/maj 2018	kwiecień/maj 2017
Pozycje monetarne razem:	(97 877)	(59 554)	(84 225)	(59 554)		

* Dla pozycji innych niż transakcje pochodne FX Forward podano wartość bilansową. W ocenie Spółki wartość bilansowa tych pozycji nie odbiega istotnie od ich wartości godziwej.

Zmiana wartości godziwej zabezpieczeń przepływów pieniężnych odnoszona na kapitał własny została przedstawiona poniżej:

	3 miesiące zakończone 31.03.2018	3 miesiące zakończone 31.03.2017
Bilans otwarcia	2 237	(1 467)
Efektywna część zysków/strat na instrumencie zabezpieczającym	1 214	12 201
Kwoty odnoszone w rachunek zysków i strat, z tego:	3 633	5 962
- korekta przychodów ze sprzedaży	3 633	5 962
- korekta z tytułu nieefektywności zabezpieczenia	-	-
Bilans zamknięcia	(182)	4 772

16. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem Zarządu jest utrzymywanie takiej struktury kapitału, która pozwoli na rozwój Grupy, zapewni akcjonariuszom zwrot z inwestycji, a równocześnie będzie pozytywnie oceniana przez kredytodawców.

Grupa monitoruje strukturę kapitału za pomocą wskaźnika liczonego jako relacja zadłużenia netto do wartości EBITDA.

Zadłużenie netto obejmuje zobowiązania z tytułu kredytów oraz instrumentów dłużnych, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, pomniejszone o wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów. EBITDA zdefiniowana jest jako wynik finansowy netto ustalony zgodnie z MSSF UE, powiększony o amortyzację i odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, koszty finansowe netto oraz podatek dochodowy.

Na dzień 31 marca 2018 roku i 31 marca 2017 roku wskaźnik ten kształtował się następująco:

	31.03.2018 (niebadane)	31.03.2017 (niebadane)
Zadłużenie netto		
EBITDA	112 797	93 990
Wskaźnik zadłużenia netto	59 824	35 122
	1,9	2,7

*/EBITDA za okresy 12 miesięcy zakończone dnia 31 marca 2018 roku i dnia 31 marca 2017 roku.

Ponadto, zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych, Spółka jest zobowiązana utworzyć kapitał zapasowy dokonując odpisów w wysokości co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego.

17. Zobowiązania warunkowe

17.1. Zobowiązania warunkowe dotyczące opłat reprograficznych

Na mocy ustawy z dnia 4 lutego 1994 r. o prawie autorskim i prawach pokrewnych, Spółka, jako importer kserokopiarek, skanerów i innych podobnych urządzeń reprograficznych umożliwiających tworzenie kopii opublikowanych utworów, oraz czystych nośników służących do utrwalania utworów w zakresie użytku osobistego przekazuje opłaty na rzecz organizacji zbiorowego zarządzania prawami autorskimi lub prawami pokrewnymi. W wyniku kontroli przeprowadzonej przez audytora wyznaczonego przez organizację zbiorowego zarządzania prawami autorskimi, organizacje te wystąpiły wobec Spółki z roszczeniami o dopłatę znacznych kwot. Zdaniem Spółki kalkulacje audytora zawierają liczne błędy, a oparte na nich roszczenia są bezpodstawne. Obecnie Spółka jest w sporze sądowym z trzema organizacjami. Ze względu na wątpliwości interpretacyjne dotyczące przepisów prawa oraz niejednolite orzecznictwo sądów Spółka utworzyła rezerwę na kwotę, która w jej ocenie pokrywa ryzyko związane z ewentualnym niekorzystnym dla niej rozstrzygnięciem sporu.

Obecnie toczą się postępowania z powództwa organizacji zbiorowego zarządzania prawami autorskimi o zapłatę łącznie kwoty 27 068 tys. PLN z tytułu rzekomo należnych opłat w związku ze sprzedażą przez Spółkę urządzeń i czystych nośników. W ocenie Spółki oraz zewnętrznego doradcy prawnego metodologia kalkulacji przyjęta w pozwie zawiera liczne błędy, a oparte na niej roszczenia są bezpodstawne.

17.2. Rozliczenia podatkowe

Podatek dochodowy od osób prawnych za rok podatkowy 2010

W 2011 roku wobec Spółki wszczęte zostało postępowanie kontrolne dotyczące m.in. podatku dochodowego od osób prawnych za 2010 rok prowadzone przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie. Postępowanie to zostało zakończone wydaną w dniu 5 czerwca 2014 roku decyzją określającą wysokość zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2010 rok. Powyższa decyzja po odwołaniu Spółki została utrzymana w mocy przez Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie. Spółka wniosła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie zaskarżając decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie w całości.

W wydanym w dniu 19 kwietnia 2016 roku nieprawomocnym wyroku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie uchylił skarżoną decyzję. Spółka zgadza się z rozstrzygnięciem Sądu I instancji polegającym na uchyleniu zaskarżonej decyzji, jednak kwestionuje uzasadnienie zaskarżonego wyroku w kilku obszarach sprawy, w związku z czym w dniu 12 lipca 2016 roku wniosła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego. Spółka oczekuje na rozstrzygnięcie w tej sprawie

Podatek od towarów i usług za II kwartał 2014 roku

We wrześniu 2014 roku w Spółce zostało wszczęte postępowanie kontrolne z upoważnienia Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie dotyczące rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za II kwartał 2014 roku. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania postępowanie nie zostało zakończone.

W Spółce wdrożono kilka lat temu rygorystyczne procedury kontroli jakości i dostawców, mające na celu m.in. minimalizację ryzyka powstania potencjalnych nieprawidłowości w rozliczeniach. Procedury te są systematycznie przeglądane i rozwijane w oparciu o informacje płynące z administracji skarbowej. W stosowaniu tych procedur dochowana jest należyta staranność, przez co, w ocenie Zarządu, płatności z tytułu rozliczeń publicznoprawnych są dokonywane w sposób właściwy. W związku z tym prawdopodobieństwo niekorzystnego wyniku prowadzonych kontroli ocenia się jako niskie i nie występuje konieczność szacowania rezerwy z tego tytułu.

18. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi w okresach 3 miesięcy zakończonych odpowiednio 31 marca 2018 roku i 31 marca 2017 roku oraz salda zobowiązań i należności na dzień 31 marca 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku.

<i>podmiot powiązany</i>		<i>sprzedaż podmiotom powiązany</i>	<i>zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>
<u>Spółki z Grupy MCI Capital S.A.</u>					
MCI Capital S.A.	2018	-	-	-	-
Morele Net Sp. z o.o.	2018	26 078	1 192	14 864	286
MCI Capital S.A.	2017	4	-	-	-
Morele Net Sp. z o.o.	2017	24 049	1 255	20 962	196

Wynagrodzenia wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

	<i>3 miesiące zakończone 31.03.2018 (niebadane)</i>	<i>3 miesiące zakończone 31.03.2017 (niebadane)</i>
Zarząd jednostki dominującej		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	763	524
Rada Nadzorcza jednostki dominującej		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	112	75
	875	599
Zarządy jednostek zależnych		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 284	1 227
Razem	2 159	1 826

19. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia, które miałyby istotny wpływ na niniejsze sprawozdanie, a nie zostały w nim ujęte.

Ilona Weiss	Andrzej Kuźniak	Arkadiusz Lew-Kiedrowski	Krystyna Cybulska
<i>Prezes Zarządu</i>	<i>Wiceprezes Zarządu</i>	<i>Wiceprezes Zarządu</i>	<i>Główna Księgowa</i>

Warszawa, dnia 29 maja 2018 r.